

Türkiye

Dolar/TL yataya yakın bir seyirle güne 40.5 seviyesinin üzerinde başlarken, piyasalarda bugün yoğun veri gündemi ile küresel gelişmeler takip edilecek.

İç gündemde bugün, Merkez Bankası'nın geçen hafta politika faizinde beklentilerin üzerinde 300 baz puan indirime gittiği PPK toplantısına dair özetler ile haftalık para ve banka istatistikleri takip edilecek.

Ayrıca TÜİK, Haziran ayı dış ticaret istatistiklerini ve ikinci çeyrek turizm istatistiklerini açıklayacak. Kültür ve Turizm Bakanlığı Haziran ayı yabancı ziyaretçi sayısı ile Hazine 3 aylık iç borçlanma stratejisi de bugün açıklanacak.

Küresel piyasalarda yatırımcılar; son 24 saat içinde ABD ile Güney Kore arasındaki ticaret anlaşmasını, ABD Merkez Bankası'nın (Fed)'in faizleri sabit tutma kararını ve büyük teknoloji şirketlerinin açıkladığı güçlü bilançoları değerlendirdi.

ABD Merkez Bankası art arda beşinci ayda da politika faizini sabit tutarken, faizlerin ne zaman düşürülebileceği konusunda ise bir sinyal vermedi.

Nasdaq vadeli işlemleri, Microsoft ve Meta Platforms'un beklentilerin üzerinde bilançolar açıklamalarının ardından %1.2 yükseldi. S&P 500 vadeli işlemleri %0.8 yükselirken, dolar da iki ayın en yüksek seviyesini gördükten sonra yatay seyretti.

Hem küresel hem de iç siyasi gelişmelerle baskı altında kalan dolar/TL bu sabah güne 40.5950 seviyesinde başladı. TL'nin yıl başından beri kaybı yaklaşık %12.85 seviyesinde.

Merkez Bankası (TCMB) geçen hafta 300 baz puan ile 1.5 yılda 20 tam puan indirim öngörülen faiz indirim döngüsüne yeniden başlamıştı.

Reuters anketlerindeki genel beklenti, faiz indirimlerinin en az 2026 üçüncü çeyrek sonuna kadar devam etmesi yönünde. Güncel anketin medyanına göre, 2026 yılı sonunda politika faizinin %23 seviyesine gerilemesi bekleniyor. Bu yılsonu için ise beklenti %36 seviyesinde.

Bugün işlemciler PPK özetlerinden faiz indirim hızına dair mesaj almaya çalışacak.

Dünya

Asya borsaları, Çin'de beklentilerin altında açıklanan veriler ve bakır fiyatlarındaki düşüşün etkisiyle gerilerken, Japonya Merkez Bankası'nın (BOJ) faizleri sabit tutması ve bu yıl için enflasyon tahminini yükseltmesinin ardından yen değer kazandı.

Revize edilen enflasyon tahmin, Japonya'nın ABD ile yaptığı ticaret anlaşmasının ekonomide sert bir gerilemeyi önlemeye yardımcı olacağı ve BOJ'u yılın ilerleyen dönemlerinde faiz oranlarını artırmaya yönelteceği gibi ihtiyatlı da olsa iyimser beklentilere yol açtı.

Japonya'nın Nikkei endeksi .N225 BOJ'un faiz kararına belirgin bir tepki göstermeyerek son olarak %1.3 yükseldi.

Yatırımcılar son 24 saat içinde yatırımcılar ABD ile Güney Kore arasındaki ticaret anlaşmasını, ABD Merkez Bankası'nın (Fed)'in faizleri sabit tutma kararını ve büyük teknoloji şirketlerinin açıkladığı güçlü bilançoları değerlendirdi.

Nasdaq vadeli işlemleri NQc1, Microsoft MSFT.O ve Meta Platforms'un META.O beklentilerin üzerinde bilançolar açıklamalarının ardından %1.2 yükseldi. S&P 500 vadeli işlemleri ESCv1 %0.8 yükselirken, dolar da iki ayın en yüksek seviyesini gördükten sonra yatay seyretti. Japonya dışındaki Asya-Pasifik borsalarını izleyen MSCI endeksi %0.7 gerilese de Temmuz'da art arda dördüncü ayı da artıda kapamaya hazırlanıyor.

Öte yandan bakır vadelileri, Trump'ın ABD'nin bakır boru ve kablolarına %50 gümrük vergisi uygulayacağını açıklamasının ardından %19 düştü.

USD/TL

Fed, Çarşamba günü Temmuz ayındaki toplantısında, beklentiler doğrultusunda, referans federal fon faiz oranını %4,25-%4,5 aralığında tutma kararı aldı. Fed Başkanı Jerome Powell, politika toplantısının ardından yaptığı açıklamada, ABD merkez bankasının Eylül ayında olası bir politika değişikliği hakkında "herhangi bir karar almadığını" ve tarifelerin tüketici fiyatları üzerindeki etkisinin değerlendirilmesinin biraz zaman alabileceğini belirtti.

Ayrıca, beklenenden güçlü gelen ABD ekonomik verileri de Amerikan dolarının yükselişine katkıda bulunuyor. ABD Ekonomik Analiz Bürosu tarafından Çarşamba günü yayınlanan veriler, ABD Gayri Safi Yurtiçi Hasılasının (GSYİH) Nisan-Haziran döneminde yıllık %3,0 oranında arttığını gösterdi. Bu rakam, ilk çeyrekteki %0,5'lik daralmanın ardından geldi ve %2,4'lük beklentinin üzerinde gerçekleşti.

Teknik Analiz:

USD/TL Kuru bu gün 40,54 seviyelerinde yatay olarak seyrediyor. Bu seviyenin altına inilmesi durumunda ilk destek bölgesi olarak 40,13 ve 39,80 seviyelerini takip edebiliriz. Olası yükselişlerde ise 40,91 ve 41,19 direnç seviyelerini izleyebiliriz.

Destekler: 40,13/39,80

Dirençler: 40,91/41,19



EUR/TL

ABD ile Avrupa Birliđi arasında piyasa beklentilerine paralel şekilde varılan ticaret anlaşması, Avrupa'nın yüksek enerji ithalatı ve düşük gümrük vergileri gibi yükümlülükler üstlenmesi nedeniyle Euro Bölgesi açısından dezavantajlı koşullar barındırdığı yönünde değerlendirildi. Bu gelişmelerin ardından Euro, dolar karşısında %1'i aşan bir düşüş sergiledi. Diğer yandan, ABD Ticaret Bakanı Lutnick'in Çin ile mevcut ticaret ateşkesinin 90 gün süreyle uzatılabileceğini belirtmesi ve Başkan Trump'ın Çin harici ülkelere %15-20 arasında yeni gümrük vergileri getirme ihtimalinden söz etmesi de, Dolar Endeksi'ne (DXY) yönelik talebin artmasına yol açtı.

Teknik Analiz: Bu gün EUR/TL 47,57 seviyesinde işlem görmektedir. Bu seviyenin altına inilmesi durumunda 46,48 ve 47,12 seviyelerini destek bölgesi olarak takip edebiliriz. Olası yükselişlerde ise 48,14 ve 48,48 direnç seviyelerini izleyebiliriz.

Destekler: 46,80/46,40

Dirençler: 48,14/47,48



GBP/TL

GBP/USD paritesi Çarşamba günü üst üste beşinci seansta düşüş yaşadı. ABD Doları (USD), Federal Rezerv'in (Fed) faiz oranlarını sabit tutması ve inatçı bekle-gör politikasına bağlı kalmasıyla genel piyasalarda yükselişe geçti ve Eylül ayında faiz indirimi umutları azaldı. 17 Eylül'de faiz indirimi ihtimalinin ortadan kalkmasıyla birlikte, yeni oluşan piyasa baskısı, işlem haftasının ikinci yarısında Amerika Birleşik Devletleri'nden (ABD) gelecek önemli ekonomik veriler üzerinde olacak.

Teknik Analiz: GBP/TL 54,55 seviyesinde işlem görüyor. Bu seviyenin altında ilk destek seviyeleri 53,39 ve 52,55 izleyebiliriz. Olası yükselmelerde 55,10 ve 55,53 direnç seviyelerini takip edilebiliriz.

Destekler: 53,39/ 52,55

Dirençler: 55,10/55,53



ALTIN

ABD'nin bugün açıkladığı gümrük vergilerinin ticaret konusunda oluşturduğu belirsizlik altının çekiciliğini artırırken, altın fiyatları dün gördüğü bir ayın dip seviyesinden toparlandı. Altının spot piyasadaki ons fiyatı XAU= dün 3,267.79 dolar ile 30 Haziran'dan bu yana en düşük seviyeyi görmesinin ardından %0.64 yükselerek 3,296.13 dolar seviyesinde işlem gördü. ABD altın vadeli işlemleri GCcv1 %0.2 düşüşle 3,289.30 dolara geriledi.

Teknik Analiz: 3400-3300 seviyelerinde dalgalı seyrini sürdürüyor.

Destekler: 3300/3250

Dirençler: 3350/3400



PETROL

Petrol fiyatları, Trump'ın Ukrayna savaşını sonlandırmaya yönelik adımları sürerken arz kesintisi yaşanabileceği endişeleriyle toparlandı ancak ABD'nin ham petrol stoklarındaki beklenmedik artış fiyatlar üzerinde baskı oluşturdu. Brent ham petrolünün en yakın vadeli varil fiyatı %0.33 gerileyerek 73 dolar seviyesinde işlem gördü. ABD hafif ham petrolü %0.19 gerileyerek 69.87 dolar seviyesinde işlem gördü. İki ham petrol de dün 20 Haziran'dan bu yana en yüksek seviyeye yükselmişti.

5 YILLIK CDS

Türkiye'nin beş yıllık CDS'i ortaya çıkan jeopolitik riskler nedeni ile 274,91 seviyesinden işlem görüyor.



Kaynak : Reuters, Bloomberg, Forex ,Investing , Trading View

TR:SAATİ	PARA BİRİMİ	ÜLKE AÇIKLAMALARI	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
10:00	TRY	Ticaret Açığı (Haz)		-6,65B
12:00	EUR	İşsizlik Oranı (Haz)	6,3%	6,3%
15:30	USD	Çekirdek Kişisel Tüketim Giderleri Fiyat Endeksi (Yıllık) (Haz)	0,3%	0,2%
15:30	USD	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	222K	217K
17:30	USD	Enerji Bilgisi İdaresi Ham Petrol Stokları	-2,300M	-3,169M
23:30	USD	Atlanta FED GDPNow (3. Çeyrek)	2,9%	2,9%

All rights reserved. This material issued by Limasol Turkish Cooperative Bank Ltd. is for information

purposes only.No part of this material may be reproduced in any manner without the written consent of Limasol Turkish Cooperative Bank Ltd . Under no circumstances should it be used or considered as an offer to sell or asolicitation to buy the securities or other instruments mentioned in it. Although Limassol Turkish Cooperative Bank Ltd. uses its best endeavors to update the material presented, it does not undertake that allinformation is accurate or complete, nor should it be relied upon as such. The products mentioned here are not be suitable for all investors; their value may fluctuate and/or be adversely affected by exchange rates, interest rates or other factors. Limassol Turkish Cooperative Bank Ltd. assumes no responsibility whatsoever in respect of or arising out or in connection with the content of this material to third parties. If any third party chooses to use the content of this material as references he/she accepts and approves to do soentirely at his/her own risk Disclaimer.

Yasal Uyarı

Bütün hakları saklıdır. İşbu materyal Limasol Türk Kooperatif Bankası Ltd . tarafından hazırlanmıştır ve sadece bilgi içindir. Materyalin hiçbir bölümü Limasol Türk Kooperatif Bank Ltd.'nin yazılı muvafakati olmadan herhangi bir şekilde çoğaltılamaz. İşbu materyal hiçbir durumda içeriğinde geçen kıymetli evrak ya da diğer araçların satış teklifi veya satın alma talebi olarak addedilemez. Belirtilen görüşler önceden bildirilmeksizin değiştirilebilir. Limasol Türk Kooperatif Bankası Ltd., sunulan materyali mümkün

olduğunca güncellemeye çalışmış olsa dahi, bütün bilginin doğru ve tam olduğunu taahhüt etmemekte ve güvenilir olduğunu iddia etmemektedir. İşbu materyalde belirtilen ürünler bütün yatırımcılar için uygun olmayabilir; değerleri değerışken olabilir ve/veya döviz kurundan, faiz oranından ya da diğer faktörlerden negatif olarak etkilenebilir. Limasol Türk Kooperatif Bankası ., işbu materyalin içeriği ile ilgili, materyalin içeriğinden kaynaklanan ya da içerikle bağlantılı olarak üçüncü şahıslara karşı hiçbir sorumluluk kabul etmez. nc kişi işbu materyalin içeriğinde yer alan materyali referans olarak almayı tercih ederse bunun tamamen kendi riski olduğunu kabul eder.

**Limasol Türk Kooperatif Bankası Ltd.
Hazine ve Fon Yönetimi Müdürlüđü,**

Bedir Kuyumcu (Uzman Yrd.)

☎TEL: 2280333 (Dahili-206)

Dalya Karkın (Memur)

☎TEL: 2280333 (Dahili-205)